# LUX IM - Morgan Stanley Global Multiasset FX

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

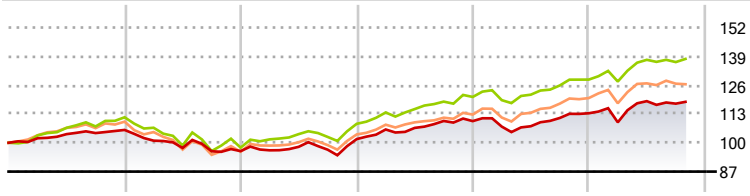
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo mira a conseguire il 100% della performance positiva dell'indice STOXX Europe 50 (principale indice europeo delle Blue-chip), limitando al contempo i rischi di ribasso in caso di andamento negativo. Il Fondo non ha un parametro di riferimento. Il Fondo investe principalmente in un portafoglio di indici azionari, strumenti finanziari derivati su azioni quotati in borsa e azioni di società a grande capitalizzazione quotate in borsa. Il Fondo implementa strategie proprietarie di trading con opzioni per migliorare la performance, ridurre la volatilità e limitare i ribassi in caso di condizioni di mercato negative.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,79 | -9,03 | 5,65 | 7,97 | 3,23 | 4,55 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,11 | 3Y Sharpe Ratio | 0,77 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 6,73 |
| 3Y R-Squared | 89,10 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,40 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,22 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,22 | -0,20 | -1,08 |
| 6-Mesi | 1,49 | 3,49 | 2,38 |
| 1-Anno | 3,90 | 8,39 | 7,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,74 | 10,39 | 9,78 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,14 | 4,44 | 3,54 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,61 | 8,74 | -0,95 | - |
| 2025 | -2,25 | 0,15 | 3,47 | 1,92 |
| 2024 | 4,27 | 0,67 | 2,93 | -0,07 |
| 2023 | 0,39 | 1,62 | -1,31 | 4,94 |
| 2022 | -4,57 | -3,26 | -1,54 | 0,06 |

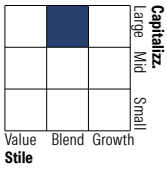
## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 51,97 |
| Obbligazioni | 48,92 |
| Liquidità | -0,91 |
| Altro | 0,02 |

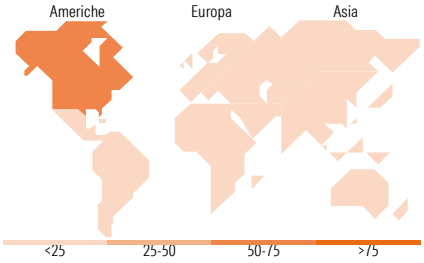
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,03 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,66 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,56 |
| Spain (Kingdom of) 3.5% | — | 2,50 |
| NVIDIA Corp | | 2,17 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,93 |
| Microsoft Corp | | 1,88 |
| Apple Inc | | 1,75 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,61 |
| Amazon.com Inc | | 1,25 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 970 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 340 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 29,12 |
| Sensibile | 48,02 |
| Difensivo | 22,86 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 56,47 |
| Societario | 37,61 |
| Cartolarizzazioni | 0,13 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -2,11 |
| Derivati | 7,90 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **58,63** |
| Stati Uniti | 57,39 |
| Canada | 0,04 |
| America Latina e Centrale | 1,20 |
| **Europa** | **23,97** |
| Regno Unito | 4,05 |
| Europa Occidentale - Euro | 15,11 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,55 |
| Europa dell'Est | 0,29 |
| Africa | 0,44 |
| Medio Oriente | 0,54 |
| **Asia** | **17,40** |
| Giappone | 9,13 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,41 |
| Asia - Emergente | 3,86 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 05/06/2014 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 05/06/2014 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 120,01 |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,24 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1130037820 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,94% |
| Commissione di incentivo | 5,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# LUX IM - Morgan Stanley Global Multiasset FX

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 166,62 EUR |
| (31/10/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.